

公司代码：600466

公司简称：蓝光发展

四川蓝光发展股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
公司半年度无利润分配预案及公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	蓝光发展	600466	迪康药业

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李高飞	胡影
电话	028-87826466	028-87826466
办公地址	成都市高新区（西区）西芯大道9号	成都市高新区（西区）西芯大道9号
电子信箱	ir@brc.com.cn	ir@brc.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	118,352,335,695.60	95,239,883,414.98	24.27
归属于上市公司股东的净资产	15,244,768,618.43	14,544,455,830.31	4.81
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)

经营活动产生的现金流量净额	-181,865,640.67	3,909,546,163.09	不适用
营业收入	8,008,614,192.17	6,438,885,510.08	24.38
归属于上市公司股东的净利润	619,890,164.29	283,263,577.25	118.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	604,883,876.15	270,521,487.26	123.60
加权平均净资产收益率（%）	4.14	2.51	增加1.63个百分点
基本每股收益（元 / 股）	0.1417	0.0842	68.29
稀释每股收益（元 / 股）	0.1414	0.0841	68.13

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				55,115		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
蓝光投资控股集团有限公司	境内非国有法人	53.68	1,602,143,043	0	质押	1,080,464,000
杨铿	境内自然人	5.61	167,499,198	0	无	
中国证券金融股份有限公司	其他	3.69	110,059,798	0	无	
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置混合型证券投资基金	其他	1.88	56,000,000	0	无	
中银国际证券—中国银行—中银证券中国红—汇中 1 号集合资产管理计划	其他	0.98	29,367,748	0	无	
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	其他	0.92	27,313,355	0	无	
深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人	0.82	24,579,693	0	无	
中国工商银行股份有限公司—光大保德信中国制造 2025 灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.74	22,000,000	0	无	
全国社保基金—零二组合	其他	0.73	21,699,776	0	无	
全国社保基金四零七组合	其他	0.54	16,214,023	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、杨铿为蓝光投资控股集团有限公司（以下简称“蓝光集				

	团”) 的实际控制人，持股比例为 95.04%； 2、杨铿和蓝光集团与上述其他八名股东之间不存在关联关系及一致行动人情况； 3、公司未知其他八名股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)
四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期)	16 蓝光 01	136700	2016 年 9 月 14 日	2021 年 9 月 14 日	30	5.50
四川蓝光发展股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第二期)	16 蓝光 02	136764	2016 年 10 月 18 日	2021 年 10 月 18 日	10	5.25
四川蓝光发展股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第一期) (品种二)	18 蓝光 02	150215	2018 年 3 月 29 日	2021 年 3 月 29 日	7	7.50
四川蓝光发展股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第一期) (品种三)	18 蓝光 03	150216	2018 年 3 月 29 日	2021 年 3 月 29 日	5.5	7.20
四川蓝光发展股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第二期) (品种三)	18 蓝光 06	150312	2018 年 4 月 27 日	2021 年 4 月 27 日	11.1	7.20
四川蓝光发展股份有限公司非公开发行 2018 年公司债券 (第三期) (品种一)	18 蓝光 07	150409	2018 年 5 月 29 日	2021 年 5 月 29 日	6	7.90
四川蓝光发展股份有	18 蓝光 09	150413	2018 年 5 月	2021 年 5 月	1.5	7.50

限 公 司 非 公 开 发 行 2018 年 公 司 债 券 (第 三 期) (品 种 三)			29 日	29 日		
--	--	--	------	------	--	--

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	82.89	80.00
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	0.72	0.54

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内主要经营情况

2018 年 1-6 月, 公司实现营业收入 80.09 亿元, 同比增长 24.38%, 实现利润总额 8.80 亿元, 同比增长 102.00%, 实现归属于上市公司股东的净利润 6.20 亿元, 同比增长 118.84%。2018 年 1-6 月, 公司房地产业务实现销售金额 413.73 亿元, 同比增长 36.66%; 实现销售面积 384.22 万平方米, 同比增长 27.22%, 销售规模保持稳步增长。

1、在投资布局方面, 公司遵循国家战略规划, 精准把握城市群及城市发展规律, 坚持“高价值、高增值”的投资布局, 立足成都大本营, 持续深耕长三角、粤港澳大湾区等核心城市群以及战略城市。同时借助已有的文旅、教育、健康等产业平台以及战略合作伙伴资源, 提升产业拿地的竞争力。2018 年上半年, 公司全国化布局持续发力, 新进入郑州、温州、福州、南宁等城市。公司通过收并购、合作开发、产业拿地、招拍挂等多元化方式获取土地资源, 2018 年 1-7 月新增项目 27 个, 总建筑面积约 738 万平方米。

2、在产品方面, 公司坚持“用好产品为客户创造更多价值”, 坚定“做最好的产品”, 打造蓝光品牌标签。以高品质、高溢价为目标, 建立以客户为导向的产品战略, 在文化内涵、生活方式、产品本身等方面全面提升“芙蓉系”、“黑钻系”、“雍锦系”、“长岛系”、“公园系”五大产品线竞争力, 打造中国房地产行业一流的产品品牌。2018年上半年, 西安临潼、昆明云报等高品质芙蓉系产品竞争力凸显, 均获得较高整体项目收益及市场影响力。

3、在财务运作方面, 在上半年市场融资成本不断上升以及融资渠道受限的背景下, 公司持续发挥资本市场平台优势, 积极拓宽融资渠道。报告期内发行永续中票 10 亿元、购房尾款 ABN11.4 亿元、购房尾款 ABS8.2 亿元、私募债 31.1 亿元等。此外, 公司在中国境外发行不超过 10 亿美元 (含 10 亿美元) 的债券已获发改委备案登记。一系列的金融资本运作手段, 为公司规模化发展提供有力支撑。

4、在激励机制方面, 为充分激发公司管理层员工的主人翁意识和企业家精神, 助力公司可持续发展, 公司大力推行“股权激励”、“双享”等激励机制。继实施“限制性股票激励计划”、“蓝色共享”事业合伙人计划后, 公司于2018年1月推出了“股票期权激励计划”, 向核心高管首次授予15,988万份股票期权, 行权价格7.10元/股 (调整后)。上述激励机制将公司未来收益与高管及核心业务骨干绑定, 充分调动了全员的积极性和创造性。

5、在资本运作方面，为充分发挥公司多元化产业布局，促进公司现代服务业和医药业务的可持续发展，创建新的资本平台，公司2018年启动了下属两家子公司嘉宝股份、成都迪康药业的H股分拆上市计划。

附表1：2018年上半年房地产项目销售情况表

区域	销售面积（万平方米）			销售金额（亿元）		
	本期	上年同期	同比增减	本期	上年同期	同比增减
成都区域	210.09	124.62	68.58%	182.63	108.06	69.01%
滇渝区域	78.17	68.33	14.40%	82.54	50.04	64.95%
华中区域	26.63	53.24	-49.98%	32.22	61.28	-47.42%
华东区域	48.22	43.38	11.16%	80.43	61.97	29.79%
北京区域	7.58	12.45	-39.12%	17.65	21.39	-17.48%
华南区域	13.53	0.00	-	18.26	0.00	-
合计	384.22	302.02	27.22%	413.73	302.74	36.66%

附表2：2018年上半年房地产项目开工情况表

区域	开工面积（万平方米）			竣工面积（万平方米）		
	本期	上年同期	同比增减	本期	上年同期	同比增减
成都区域	246.92	56.82	334.57%	57.02	33.32	71.13%
滇渝区域	55.50	66.99	-17.15%	23.98	7.90	203.54%
华中区域	20.95	22.65	-7.51%	8.46	9.07	-6.73%
华东区域	111.30	43.44	156.22%	10.26	0.00	-
北京区域	20.08	10.88	84.56%	4.67	6.12	-23.69%
合计	454.75	200.78	126.49%	104.39	56.41	85.06%

2018年下半年经营计划

2018年下半年，公司房地产项目计划新开工面积 505.37 万平方米，竣工面积 254.28 万平方米。

2018年下半年项目开发计划情况如下：

单位：万平方米

序号	区域	占地面积	规划建筑面积	2018年下半年 开工面积	2018年下半年 竣工面积
1	成都区域	238.89	865.26	154.52	81.56
2	滇渝区域	110.37	352.25	70.39	50.31
3	华中区域	78.40	276.24	78.16	50.59
4	华东区域	144.26	491.56	104.26	62.53
5	北京区域	64.00	140.77	41.77	6.47
6	华南区域	33.18	129.20	56.26	2.82
合计		669.10	2255.28	505.37	254.28

关于 2018 年下半年经营计划的特别风险提示：

1、上述开工计划和竣工计划可能因下列原因而出现相应调整：（1）宏观经济以及房地产市场变化导致的公司项目策略调整；（2）项目审批进一步严格导致证照办理进度调整影响开发节奏；

(3) 其他不可预测的重大事项对项目工期产生的影响。

2、上述经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者注意投资风险并理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

四川蓝光发展股份有限公司

2018 年 8 月 21 日